



Al cierre de la gestión 2002 el Financiamiento se encuentra en US\$ 3.333.333.33 a una tasa de 0.93% ajustable semestralmente; importe que será amortizado en forma anual.

Obligaciones Subordinadas con Entidades Financieras del Exterior. Financiamiento obtenido del Banco de Crédito del Perú en la gestión septiembre 1998 a un plazo de 10 años con un saldo inicial de US\$ 8.000.000 a una tasa variable de Libor +2 ajustable semestralmente.

Al cierre de la gestión 2002 el financiamiento se encuentra en US\$ 4.800.000, a una tasa del 3.75%; importe que será amortizado en forma anual.

#### m) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición de los ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002	2001 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
INGRESOS FINANCIEROS		
Productos por:		
Disponibilidades	638.955	3.875.615
Inversiones temporarias	13.264.179	27.652.301
Cartera y contingente	269.678.646	444.868.858
Otras cuentas por cobrar	-	7.846
Inversiones permanentes	14.031.541	17.942.108
Comisión cartera contingente	<u>5.858.120</u>	<u>10.705.660</u>
	<u>303.471.441</u>	<u>505.052.388</u>

m) INGRESOS Y GASTOS  
FINANCIEROS (Cont.)

	2002	2001 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
GASTOS FINANCIEROS		
Cargos por:		
Obligaciones con el público	73.762.897	181.443.895
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	9.294.003	23.578.975
Otras cuentas por pagar y comisiones financieras	248.509	389.700
Obligaciones subordinadas	<u>2.464.772</u>	<u>5.542.102</u>
	<u>85.770.181</u>	<u>210.954.672</u>

Las tasas activas y pasivas de interés promedio aplicadas, por el Banco fueron:

	2002	2001
	<u>%</u>	<u>%</u>
Tasas Activas		
Cartera moneda nacional	26.09	15.27
Cartera moneda extranjera	10.04	13.04
Tasas Pasivas		
Cuentas corrientes vista moneda nacional	2.01	2.06
Cuentas corrientes vista moneda extranjera	0.3	2.19
Caja de ahorros moneda nacional	4.54	4.79
Caja de ahorros moneda extranjera	0.62	2.35
Depósitos a plazo fijo moneda nacional	9.66	9.77
Depósitos a plazo fijo moneda extranjera	5.24	7.10



n) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de las recuperaciones de activos financieros al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002	2001 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Por recuperación de capital	1.049.221	1.813.500
Por recuperación de intereses y otros conceptos	60.704	304.556
Disminución de previsión para incobrabilidad	<u>6.837</u>	<u>1.069</u>
	<u>1.116.762</u>	<u>2.119.125</u>

o) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002	2001 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Por incobrabilidad de créditos:		
Cartera	83.141.574	121.577.825
Otras cuentas por cobrar	4.710.616	2.237.136
Por inversiones permanentes	7.612	-
Castigo de productos financieros cartera	<u>22.867.236</u>	<u>14.863.640</u>
	<u>110.727.038</u>	<u>138.678.602</u>

p) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición de otros ingresos y gastos operativos al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es la siguiente:

	2002	2001 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
OTROS INGRESOS		
Comisiones por servicios	62.152.942	48.110.237
Operaciones de cambio y arbitraje	12.642.468	10.124.865
Ingreso por bienes realizables	22.154.721	25.522.180
Ingresos por inversiones		
permanentes no financieras	29.197.846	5.241.303
Ingresos operativos diversos	<u>19.445.118</u>	<u>22.040.984</u>
	<u>145.593.095</u>	<u>111.039.569</u>

	2002	2001 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
OTROS GASTOS		
Comisiones por servicios	3.758.871	6.108.727
Costos de bienes realizables	43.111.304	49.628.782
Pérdida por inversiones permanentes		
no financieras	416.372	22.491
Gastos operativos diversos	<u>13.252.595</u>	<u>12.827.852</u>
	<u>60.539.142</u>	<u>68.587.851</u>



q) INGRESOS Y GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002	2001 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	5.077	2.144
GASTOS EXTRAORDINARIOS	— -	1.428
Resultados extraordinarios (neto)	<u>5.077</u>	<u>716</u>
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	— -	— -
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	— -	(5.953)
Resultados de gestiones anteriores (neto)	<u>— -</u>	<u>(5.953)</u>

r) GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002	2001 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos de personal	77.153.562	72.406.063
Servicios contratados	17.326.615	16.716.435
Seguros	2.382.842	2.403.015
Comunicaciones y traslados	13.313.537	13.251.383
Impuestos	12.081.703	17.554.482
Mantenimiento y reparaciones	6.564.527	4.220.374
Depreciaciones y desvalorización		
bienes de uso	15.368.494	15.940.379
Amortización de cargos diferidos	10.206.465	9.270.572
Otros gastos de administración	<u>34.379.439</u>	<u>36.382.739</u>
	<u>188.777.184</u>	<u>188.145.442</u>

s) CUENTAS CONTINGENTES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002	2001 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cartas de crédito emitidas vista	7.705.052	12.796.464
Cartas de crédito emitidas diferidas	7.806.991	9.257.596
Cartas de crédito confirmadas	5.256.502	13.226.759
Cartas de crédito stand by	9.627.717	7.778.594
Avales	55.001	2.146.075
Boletas de garantía contragarantizadas	265.540	226.968.442
Boletas de garantía no contragarantizadas	335.028.200	172.238.465
Líneas de crédito comprometidas	94.210.345	103.567.227
Otras contingencias	<u>5.341.586</u>	<u>3.764.829</u>
	<u>465.296.934</u>	<u>551.744.451</u>

t) CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002	2001 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores y bienes recibidos en custodia	590.643.604	3.004.853.698
Valores y bienes recibidos en administración	958.431.200	1.205.504.409
Valores en cobranza	14.951.171	40.923.251
Cuentas de los fideicomisos	21.261.555	41.925.539
Garantías recibidas	4.273.152.604	4.444.101.847
Cuentas de registro	<u>4.133.828.341</u>	<u>4.126.579.392</u>
	<u>9.992.268.475</u>	<u>12.863.888.136</u>



#### NOTA 9 - PATRIMONIO

##### a) CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado del Banco, según Resolución SB N° 142/99 del 9 de diciembre de 1999, es de Bs400.000.000, dividido en 400.000 acciones ordinarias, cada una por un valor nominal de Bs1.000.

a.1) La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de marzo 2002 decidió incrementar el capital pagado hasta Bs315.465.000, mediante la capitalización del ajuste al patrimonio al 31 de diciembre de 2001, por un monto de Bs23.827.000. Este incremento fue aprobado por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras mediante Resolución SB/052/2002 de 9 de mayo de 2002 y registrado en la Fundación para el Desarrollo Empresarial "FUNDEMPRESA".

a.2) La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 13 de marzo 2001 decidió incrementar el capital pagado hasta Bs291.638.000, mediante la capitalización del ajuste al patrimonio al 31 de diciembre de 2000, por un monto de Bs20.106.000. Este incremento fue aprobado por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras mediante Resolución SB/067/2001 de 1 de junio de 2001 y registrado en el Servicio Nacional de Registro de Comercio, (SENAREC).

El capital pagado del Banco al 31 de diciembre de 2002 y 2001 está representado por 315.465 y 291.638 acciones, respectivamente, cuyo valor nominal es de Bs1.000 cada una.

El Valor Patrimonial Proporcional de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2002 es de Bs1.346.27 (al 31 de diciembre de 2001 Bs1.455,69 actualizado).

##### b) RESERVAS

###### LEGAL

De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente y los estatutos del Banco, debe destinarse una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

En el estado de cambios en el patrimonio neto se expone el movimiento que tuvo esta cuenta patrimonial durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001.

#### OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS

Por disposición del Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras se efectuó la reclasificación contable del Ajuste Global del Patrimonio de la cuenta Ajustes al Patrimonio a la cuenta Otras Reservas Obligatorias.

El movimiento de esta cuenta se expone en el estado de cambios en el patrimonio neto.

#### VOLUNTARIA

Esta cuenta representa las utilidades acumuladas destinadas a reservas adicionales a las establecidas por disposiciones legales y/o estatutarias.

En el estado de cambios en el patrimonio neto se exponen los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001.

#### NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS

La ponderación de activos a nivel consolidado es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2002:

Código	Nombre	Saldo Activo Bs	Coficiente de riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	1.668.207.903	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	474.839.811	0.20	94.967.962
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	273.560.672	0.50	136.780.336
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	-	0.75	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	<u>2.577.957.815</u>	1.00	<u>2.577.957.815</u>
Totales		4.994.566.201		2.809.706.113



NOTA 10 - PONDERACION  
DE ACTIVOS (Cont.)

Total activo computable	2.809.706.113
10% sobre Activo computable	280.970.611
Patrimonio Neto	473.752.020
Excedente/ (Déficit) Patrimonial	192.781.409
Coficiente de Suficiencia Patrimonial	16,86%

Al 31 de diciembre de 2001 (reexpresado):

Código	Nombre	Saldo Activo Bs	Coficiente de riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	2.252.613.799	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0,10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	852.546.549	0,20	170.509.310
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	107.523.128	0,50	53.761.564
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	-	0,75	
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	<u>3.486.467.862</u>	1,00	<u>3.486.467.862</u>
Totales		6.699.151.338		3.710.738.736
Total activo computable				3.710.738.736
10% sobre Activo computable				371.073.874
Patrimonio Neto				488.672.910
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				117.599.036
Coficiente de Suficiencia Patrimonial				13,17%

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, no existen contingencias probables de ninguna naturaleza más allá de las registradas contablemente.

NOTA 12 - AMBITO DE CONSOLIDACION

El Banco posee interés mayoritario al 31 de diciembre de 2002 y 2001, en Credibolsa S.A. - Agente de Bolsa por un valor de Bs8.010.225 y Bs8.825.824, respectivamente, con una participación del 99.80% sobre el valor del patrimonio de dicha entidad.

Debido a que el 31 de diciembre de 2002 y 2001, dicha inversión no es significativa respecto a la posición financiera y patrimonial del Banco ni a los resultados de dichos ejercicios, los estados financieros de esta empresa no han sido consolidados con los del Banco.

#### NOTA 13 - HECHOS POSTERIORES

Tal como se comenta en la Nota 2, punto 2.3.c, la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, mediante Circular SB/413/2002, en cumplimiento al Decreto Supremo N°26838 de 9 de noviembre de 2002, ha dispuesto la modificación del Reglamento de Evaluación y Calificación de Cartera.

En cumplimiento de la mencionada normativa, hasta el 31 de marzo de 2003, el Banco debe incrementar el monto de la previsión para cartera incobrable para cumplir con lo establecido por el organismo fiscalizador. Al respecto y de acuerdo con las normas mencionadas, estas provisiones serán constituidas en el primer trimestre de la gestión 2003, siguiendo los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.

De acuerdo con la situación de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2002, el monto a constituirse sería de aproximadamente Bs83.686.000.



David Saetone  
GERENTE GENERAL



Percy Urteaga  
GERENTE DE FINANZAS Y  
PLANEAMIENTO



Susana Romero  
CONTADOR